

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Banco		
Pacífico S.A.	126,753	151,017
Bolivariano	20,147	208,984
	<u>146,900</u>	<u>360,001</u>

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de granalla y prestación de servicios, y no tiene restricción alguna.

6. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	20,625	2,485
Otras cuentas por cobrar	1,220	-
	<u>21,845</u>	<u>2,485</u>

a) Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a cuentas por cobrar clientes varios, principalmente a la compañía Motores del Pacífico S.A.

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los servicios pagados por anticipado se presenta a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	1,088	14,817
		<u>1,088</u>	<u>14,817</u>

a) Corresponde a pagos de bienes y servicio por anticipado.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de estos activos fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	a)	29,960	14,646
Crédito tributario a favor de la empresa IR	b)	7,196	4,585
ICE		231	
		<u>37,387</u>	<u>19,231</u>

a) Corresponde a crédito tributario de IVA, sujeto a ser compensado con el IVA de sus ventas.

b) El movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta detallamos a continuación:

Movimiento:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo Inicial al 01 de enero	4,504	-
Retenciones de impuestos a la renta	2,682	4,504
Rebaja del Anticipo (Decreto 210)	-	(1,563)
Impuesto Generado del Periodo/ Impuesto Mínimo	-	1,563
Saldo al 31 de diciembre	<u>7,196</u>	<u>4,504</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

2018	Saldos al 01/01/2018	Movimientos del año		Saldos al 31/12/2018
		Retiros	Adición	
No depreciable (i)				
Construcciones en Curso	249,070	(260,179)	11,109	-
Depreciable (ii)				
Maquinarias Y Equipos	126,040	(42,834)	-	83,206
Vehículos	92,841	(1,529)	1,509	92,821
Equipo De Computación	2,423	(2,423)	-	-
Subtotal	470,374	(306,965)	12,618	176,027
Depreciación acumulada	(122,594)	-	(26,885)	(149,479)
Total	347,780	(306,965)	(14,267)	26,548

Retiros de Propiedades y equipos

- (i) **Construcciones en Curso:** Mediante acta de Junta celebrada el 09 de marzo del 2018, se resuelve que se realice transferencia del valor de la inversión de construcciones en curso (Equipos, Implementos y mano de obra) por una parte en: USD\$ 170,019 como aporte a futura capitalización a la compañía Buceo Comercial y Logística Marina BCLM, de la cual es accionista; y la otra parte restante por USD\$ 90,160 pase a fondo perdido.
- (ii) **Baja de Maquinarias y Equipos de computación:** Según acta de Junta General y extraordinaria de accionistas de la compañía celebrada el 31 de diciembre del 2018, resuelve autorizar la baja definitiva de las maquinarias y equipos de la compañía, debido a que se encuentran en mal estado, por la cantidad de USD \$46.786

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro; consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de "Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor".

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

2017	Saldos al 01/01/2017	Movimientos del año		Saldos al 31/12/2017
		Adiciones/ Retiros	Transferencias	
No depreciable				
Construcciones en Curso	112,538	136,532	-	249,070
Depreciable				
Maquinarias Y Equipos	101,540	24,500	-	126,040
Vehículos	132,313	(39,472)	-	92,841
Equipo De Computación	2,081	342	-	2,423
Otros Activos Propiedad Planta Y Equipo				
Subtotal	348,472	121,902	-	470,374
Depreciación acumulada	(90,601)	(31,993)	-	(122,594)
Deterioro acumulado	-	-	-	-
Total	257,871	89,909	-	347,780

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otros activos corresponde a:

Inversiones en subsidiarias		2018	2017
		US\$ dólares	
Inversiones en Acciones BCLM	a)	560	560
Inversiones en BCLM	b)	170,019	
Proyecto Autana		6,516	
		177,095	560

- a) Corresponde a la inversión en acción en la compañía Buceo Comercial y Logística Marina BCLM S.A. de la cual posee el 70% de participación. La compañía Buceo Comercial y Logística Marina BCLM S.A. tiene un capital social de USD\$ 800, perteneciendo 560 acciones a la compañía Sudamericana Proyectos & Desarrollo S.A. Southpro
- b) Mediante acta de Junta celebrada el 09 de marzo del 2018, se resuelve que se realice transferencia del valor de la inversión de construcciones en curso (Equipos, Implementos y mano de obra) en USD\$ 170.019 como aporte a futura capitalización a la compañía Buceo Comercial y Logística Marina BCLM. Considerando que aún no se configura la transacción, la compañía asociada mantiene este valor como un Aporte para futura Capitalización por el mismo valor, mientras que la controladora mantendrá este valor como una inversión en BCLM.

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar	a)	3,755	2,447
Otras cuentas por pagar	b)	15,035	4,593
Prestamos socios	c)	136,191	207,458
		<u>154,981</u>	<u>214,498</u>

- a) Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 estas cuentas corresponden a valores por pagar a proveedores de insumos y bienes.
 b) Corresponde a provisiones por sueldos por pagar a empleados.
 c) Corresponde a cuentas por pagar al socio principal de la compañía.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	2,430	2,430
Con la Administración Tributaria	b)	9,924	8,779
Con el IESS		2,716	2,108
		<u>15,070</u>	<u>13,317</u>

- a) El movimiento de Participación trabajadores se detalla a continuación:

15% Participación trabajadores por pagar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	2,430	62,596
Pagos	-	(60,166)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>2,430</u>	<u>2,430</u>

- b) El detalle de obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

Con la Administración Tributaria

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	9,158	92
Retención fuente	479	4,231
Retención IVA	287	4,458
	<u>9,924</u>	<u>8,779</u>

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

13. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la compañía está representada por 139.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	<u>2018</u>		<u>Participación en</u>	
	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Aguilar Castro Ana María	70,080	1	70,080	50,42%
Galván Villavicencio Juan Ricardo	68,920	1	68,920	49,58%
	<u>139,000</u>		<u>139,000</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados: las ganancias del año anterior no fueron repartidas por ende los resultados acumulados se vieron incrementados.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Venta De Granalla	125,309	109,278
Prestación De Servicios	75,631	180,632
	<u>200,940</u>	<u>289,910</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de Administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos Y Demas Remun, less	66,249	95,578
Servicios De Terceros Y Honorar.	62,890	60,486
Suministro y Materiales e insumos	30,930	61
Propiedad Planta Y Eq No Acelerada	26,885	31,993
Seguros, Reaseguros	21,700	22,835
Impuestos, Tasas, Otros	11,085	12,840
Fondo Reserva	4,459	3,842
Servicios Basicos	4,365	4,791

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Gastos Adm Mantenimiento Y Reparaciones	4,200	480
Arrendamiento	1,372	1,320
Gastos De Alimentacion	275	63
G. Adm. Combustibles	132	357
Baja de activos Fijos	a) 136,947	-
Otros Gastos:	5,511	12,746
	377,000	247,392

- a) Según acta de Junta General y extraordinaria de accionistas de la compañía celebrada el 31 de diciembre del 2018, resuelve autorizar la baja definitiva de las maquinarias y equipos de la compañía, debido a que se encuentran en mal estado, por la cantidad de USD \$46.787; mientras que Mediante acta de Junta celebrada del 09 de marzo del 2018 se resuelve dar de baja el fondo no reconocido para Inversión por USD\$ 90,160, correspondientes a construcciones en curso.

16. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se resume a continuación:

Conciliación tributaria y movimientos

	2018	2017
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(277,237)	(70,338)
15% Participación trabajadores	-	-
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	137,044	525
Utilidad Gravable	(140,193)	(69,813)
Saldo Utilidad Gravable	-	-
Impuesto a la renta 22%	-	-
Anticipo Determinado IR	-	(15,633)
(-) Rebaja del Anticipo	-	15,633
Retenciones en la fuente	2,691	4,504
Crédito tributario de años anteriores	4,505	-
Credito Trib (Impuesto a la renta por pagar)	7,196	4,504

Según el art 37 de la LRTI, Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.



SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones

(Faint, illegible text and table content, likely bleed-through from the reverse side of the page)